

Ετήσια Έκθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Optima ελληνικό μετοχικό

Optima asset management A.E.Δ.Α.Κ.

Οptima ελληνικό μετοχικό
Απόφαση Επ.Κεφ.141/23.9.99 Τελευταία Τροπ.Απόφαση Ε.Κ.371/2.11.20

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: Οptima Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ Τραπεζα Πειραιώς
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2025
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ						
PREMIA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	34,538	1.4800		51,116.24	0.09 %	0.10 %
DIMAND SA	100,000	11.2000		1,120,000.00	2.04 %	2.12 %
				1,171,116.24	2.13 %	2.22 %
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ						
ΕΥΡΩΠΗ HOLDINGS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	190,000	1.9900		378,100.00	0.69 %	0.72 %
				378,100.00	0.69 %	0.72 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
CENERGY HOLDING SA	50,000	15.0000		750,000.00	1.36 %	1.42 %
METLEN ENERGY & METALS S.A (GA)	110,500	43.8000		4,839,900.00	8.80 %	9.15 %
				5,589,900.00	10.17 %	10.57 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
TREK DEVELOPMENT A.E	142,853	3.3700		481,414.61	0.88 %	0.91 %
				481,414.61	0.88 %	0.91 %
ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΟΙ ΤΙΤΛΟΙ						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.	20,000	31.4000		628,000.00	1.14 %	1.19 %
				628,000.00	1.14 %	1.19 %
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤ. ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ						
ΔΙΚΑΙΩΜΑ QUALITY AND RELIABILITY A.B.E.E.	501,249	0.0400		20,049.96	0.04 %	0.04 %
				20,049.96	0.04 %	0.04 %
ΕΜΠΟΡΙΟ						
ONYX TOURISTIKI S.A.	417,712	2.2000		918,966.40	1.67 %	1.74 %
FAIS HOLDING SA	25,000	3.4450		86,125.00	0.16 %	0.16 %
				1,005,091.40	1.83 %	1.90 %
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.	65,000	31.4000		2,041,000.00	3.71 %	3.86 %
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS S.A	142,000	8.3600		1,187,120.00	2.16 %	2.25 %
				3,228,120.00	5.87 %	6.11 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ						
JUMBO ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	85,000	27.9000		2,371,500.00	4.31 %	4.49 %
				2,371,500.00	4.31 %	4.49 %
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ						
ΑΒΑΞ Α.Ε.	146,070	2.9700		433,827.90	0.79 %	0.82 %
ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	235,910	9.8000		2,311,918.00	4.21 %	4.37 %
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ,ΑΚΙΝΗΤΩΝ,ΚΑΤ/ΥΩΝ	95,000	25.4200		2,414,900.00	4.39 %	4.57 %
				5,160,645.90	9.39 %	9.76 %

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ

ΒΙΟΧΑΛΚΟ Ε.Β. ΧΑΛΚΟΥ ΚΑΙ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.	175,000	11.9000	2,082,500.00	3.79 %	3.94 %
			<u>2,082,500.00</u>	<u>3.79 %</u>	<u>3.94 %</u>

ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ

ΟΠΑΠ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	20,000	19.1000	382,000.00	0.69 %	0.72 %
BALLY'S INTRALOT Α.Ε.	2,151,381	1.0580	2,276,161.10	4.14 %	4.31 %
			<u>2,658,161.10</u>	<u>4.84 %</u>	<u>5.03 %</u>

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

QUALITY AND RELIABILITY Α.Β.Ε.Ε.	501,249	1.2380	620,546.26	1.13 %	1.17 %
PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	232,342	8.0300	1,865,706.26	3.39 %	3.53 %
ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ.	191,371	6.2900	1,203,723.59	2.19 %	2.28 %
QUALCO GROUP SA	148,586	6.5500	973,238.30	1.77 %	1.84 %
			<u>4,663,214.41</u>	<u>8.48 %</u>	<u>8.82 %</u>

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ

REAL CONSULTING IT BUSINESS	150,530	5.8000	873,074.00	1.59 %	1.65 %
			<u>873,074.00</u>	<u>1.59 %</u>	<u>1.65 %</u>

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ

ALTER EGO MEDIA Α.Ε.	179,688	6.3000	1,132,034.40	2.06 %	2.14 %
			<u>1,132,034.40</u>	<u>2.06 %</u>	<u>2.14 %</u>

ΤΡΑΠΕΖΕΣ

ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε	252,463	7.7100	1,946,489.73	3.54 %	3.68 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	307,000	13.0000	3,991,000.00	7.26 %	7.55 %
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	600,000	3.4250	2,055,000.00	3.74 %	3.89 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	396,375	6.7940	2,692,971.75	4.90 %	5.09 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	191,011	7.9400	1,516,627.34	2.76 %	2.87 %
			<u>12,202,088.82</u>	<u>22.20 %</u>	<u>23.08 %</u>

ΤΡΟΦΙΜΑ, ΠΟΤΑ & ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ

COCA - COLA HBC AG	32,000	44.7200	1,431,040.00	2.60 %	2.71 %
			<u>1,431,040.00</u>	<u>2.60 %</u>	<u>2.71 %</u>

ΥΓΕΙΑ

LAVIPHARM Α.Β.Ε.	1,435,294	0.9700	1,392,235.18	2.53 %	2.63 %
			<u>1,392,235.18</u>	<u>2.53 %</u>	<u>2.63 %</u>

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	140,000	18.2000	2,548,000.00	4.64 %	4.82 %
Α.Δ.Μ.Η.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	50,000	3.0400	152,000.00	0.28 %	0.29 %
			<u>2,700,000.00</u>	<u>4.91 %</u>	<u>5.11 %</u>

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α

49,168,286.02 89.45 % 93.00 %

ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ**ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ**

ΠΕΤΡΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	25,081	0.0001	2.51	0.00 %	0.00 %
INTERNATIONAL LIFE Α.Ε ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ	4,017	0.0001	0.40	0.00 %	0.00 %
ΤΙΚΟΥΝ ΟΛΑΜ Α.Ε.	667	1,315.0000	877,105.00	1.60 %	1.66 %
			<u>877,107.91</u>	<u>1.60 %</u>	<u>1.66 %</u>

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ

877,107.91 1.60 % 1.66 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

50,045,393.93 91.04 % 94.66 %

II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ**ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ****ΜΕΤΟΧΕΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΚΥΠΡΟΥ**

IDNA GENOMICS PUBLIC LTD	12,500	33.0000	412,500.00	0.75 %	0.78 %
			<u>412,500.00</u>	<u>0.75 %</u>	<u>0.78 %</u>

ΜΕΤΟΧΕΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΗΣ

TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	2	12.3500	21.67	0.43	0.00 %	0.00 %
				0.43	0.00 %	0.00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				412,500.43	0.75 %	0.78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				412,500.43	0.75 %	0.78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ				50,457,894.36	91.79 %	95.44 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				50,457,894.36	91.79 %	95.44 %

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				126,296.62	0.23 %	0.24 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ				21,698.86	0.04 %	0.04 %
ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ				152.40	0.00 %	0.00 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ				160,000.00	0.29 %	0.30 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				308,147.88	0.56 %	0.58 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. EUR				15,975.60	0.03 %	0.03 %
ΟΡΤΙΜΑ BANK Α.Ε. EUR				124,189.69	0.52 %	0.54 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				140,165.29	0.55 %	0.57 %

ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. EUR				4,064,000.00	7.39 %	7.69 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ				4,064,000.00	7.39 %	7.69 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ
4,204,165.29 7.94 % 8.25 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
54,970,207.53 100.00 % 103.97 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				-2,025,218.57		-3.83 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ				-74,164.98		-0.14 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				-2,099,383.55		-3.97 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
52,870,823.98 100.00 %
ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)
Αξία EUR
Ορτίμα ελληνικό μετοχικό (R)

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31/12/2025	52,870,823.98
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	19,426,735.130
Τιμή Μεριδίου	2.7215

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ € Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK MARCH 2026	Long	500	3.5000	175,000.00	175,000.00	0.33 %
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ MARCH 2026	Long	500	13.1300	656,500.00	656,500.00	1.24 %
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ MARCH 2026	Long	3,000	6.9300	2,079,000.00	2,079,000.00	3.93 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2025 ΚΑΙ 31.12.2024
(Αρ.77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	31/12/2025	31/12/2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	52,870,823.98	32,846,075.30	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	50,457,894.36	26,532,496.02	90.17 %
Μετοχές εσωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	49,168,286.02	26,187,492.53	87.75 %
Μετοχές εσωτερικού μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	877,107.91	2.91	100.00 %
Μετοχές εξωτερικού εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	412,500.43	345,000.58	19.57 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		49,590.72
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		4,372.59
III. Μερίσματα μετοχών		1,118,018.39
		1,171,981.70
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		7,917,973.48
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		8,250,547.80
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-571,198.38
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		-6,053,551.75
		9,543,771.15
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-1,192,390.48
I. Αμοιβή Απόδοσης		-572,188.74
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-75,505.67
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-282,827.70
IV. Φόροι		-170,313.20
V. Λοιπά Έξοδα		-9,388.44
		-2,302,614.23
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
Έκτακτα και Ανόργανα Έσοδα		344.00
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων		77.50
Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων		-44.31
		377.19
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		8,413,515.81

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 31.12.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
Optima ελληνικό μετοχικό (R)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2024	18,539,612.791	31,071,680.42
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	5,578,517.985	13,345,366.66
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2025 - 31/12/2025	-4,691,395.646	-9,547,579.93
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025		8,413,515.81
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2025	19,426,735.130	43,282,982.95
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2025		43,282,982.95

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2025 40,870,053.33

Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2025 50,457,894.36

Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) 9,587,841.03**Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων
Ενεργητικού / Παθητικού****9,587,841.03****ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2025****52,870,823.98****ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 31.12.2025**

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως

8,413,515.81

Κέρδη σε Κεφάλαιο

8,413,515.81**ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

	ΧΡΗΣΗ 2025	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023
Ορίμα ελληνικό μετοχικό (R)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	52,870,823.98	32,846,075.30	28,002,357.31
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	19,426,735.130	18,539,612.791	17,074,108.229
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	2.7215	1.7717	1.6400

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2025

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	50,457,894.36	26,532,496.02	26,975,514.26
Καταθέσεις σε τράπεζες	4,204,165.29	6,290,292.78	1,214,243.28
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	308,147.88	191,109.42	230,624.63
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	54,970,207.53	33,013,898.22	28,420,382.17
Υποχρεώσεις	-2,099,383.55	-167,822.92	-418,024.86
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>52,870,823.98</u>	<u>32,846,075.30</u>	<u>28,002,357.31</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	19,426,735.130	18,539,612.791	17,074,108.2290
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	2.7215	1.7717	1.6400

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών

49,580,786.45 26,532,493.11 26,975,511.35

2. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)

877,107.91 2.91 2.91

Σύνολο**50,457,894.36 26,532,496.02 26,975,514.26****II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2025**

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01.-31.12.25</u>	<u>01.01.-31.12.24</u>	<u>01.01.-31.12.23</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Εισόδημα από επενδύσεις	10,715,752.85	6,538,838.14	3,944,163.21
Λοιπά εισοδήματα	377.19	-1,319.03	1,583.85
Έξοδα διαχείρισης	-1,764,579.22	-917,709.96	-857,632.10
Έξοδα θεματοφύλακα	-75,505.67	-61,392.56	-71,133.44
Λοιπά έξοδα και φόροι	-179,701.64	-210,158.61	-141,863.76
Καθαρό εισόδημα	<u>8,696,343.51</u>	<u>5,348,257.98</u>	<u>2,875,117.76</u>

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων

Έκδοση νέων μεριδίων	13,345,366.66	9,318,392.47	10,416,802.39
Εξαγορές μεριδίων	-9,547,579.93	-6,640,942.07	-5,060,398.44
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	7,813,446.14	-2,929,252.18	4,153,941.30
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-282,827.70	-252,738.21	-128,930.26
Σύνολο	<u>11,328,405.17</u>	<u>-504,539.99</u>	<u>9,381,414.99</u>

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β) **20,024,748.68** **4,843,717.99** **12,256,532.75**

ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Στο πλαίσιο της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε κίνδυνο, ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί τη μέθοδο Σχετικής Δυνητικής Ζημιάς (Relative VaR). Χαρτοφυλάκιο αναφοράς είναι ο Γενικός Δείκτης τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Είναι ένας δείκτης που περιλαμβάνει μετοχές υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται για την χρήση 01.01.2025 - 31.12.2025 τα αριθμητικά δεδομένα της εν λόγω μεθόδου, τα οποία έχουν ως εξής:

Μέθοδος Υπολογισμού Συνολικής Έκθεσης σε Κίνδυνο	Σχετική Δυνητική Ζημιά σε Κίνδυνο
Χαρτοφυλάκιο Αναφοράς	Δείκτης
Max Var	6.964.157 112,70% of benchmark Var
Min Var	3.110.990 106,75% of benchmark Var
Average Var	5.036.413
Επίπεδο Μόχλευσης 2025 (μέσος όρος)	9,29%
Διάστημα Εμπιστοσύνης	99%
Περίοδος Διακράτησης	1 Μήνας
Εύρος Ιστορικών Δεδομένων	1 Έτος

ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2025 - 31.12.2025

Ετήσια τυπική απόκλιση απόδοσης 20.48%

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 1) Εταιρία διαχείρισης: Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Θεματοφύλακας: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.
- 2) Τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων περιλαμβάνονται στο λογαριασμό "Κεφάλαιο" των μεριδιούχων.
- 3) Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, έγινε με βάση τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2025, τελευταίας ημέρας διαπραγμάτευσης της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025.
- 4) Η αποτίμηση των μετοχών εταιρειών εξωτερικού εισηγμένων σε ενεργό αγορά (χρηματιστήριο), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025.
- 5) Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2025.
- 6) Οι δεδουλευμένοι τόκοι των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 31.12.2025 περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2025 - 31.12.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
- 7) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις του Ν. 4308/2014, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	<u>Κατηγορία 1</u>	<u>Κατηγορία 2</u>	<u>Κατηγορία 3</u>	
Μετοχές	49,580,786.45	-	877,107.91	50,457,894.36
Χρηματικά Διαθέσιμα	4,204,165.29	-	-	4,204,165.29
Απαιτήσεις	<u>308,147.88</u>	-	-	<u>308,147.88</u>
Σύνολο	<u>54,093,099.62</u>			<u>54,970,207.53</u>

Κατηγορία 1 : Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2 : Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3 : Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων της κατηγορίας 3 των μετοχών της εταιρίας "Πέτρο Εμπορικές Επιχειρήσεις Α.Ε." και "International Life A.E.A.Z." έγινε με αξία 0,0001 EUR, ενώ για την ΤΙΚΟΥΝ ΟΛΑΜ Α.Ε. έγινε στην εύλογη αξία όπως εκτιμήθηκε από αποτίμηση που πραγματοποιήσε ο πιστοποιημένος αναλυτής της εταιρείας, σύμφωνα με την παράγραφο 9α του άρθρου 1 του Ν. 4308/2013. Η αποτίμηση βασίστηκε σε συνδυασμό της μεθόδου προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών (Discounted Cash Flow - DCF) και συγκριτικής ανάλυσης πολλαπλασιαστών αγοράς (market multiples). Η μέθοδος DCF στηρίχθηκε σε επιχειρηματικό σχέδιο της εταιρείας, το οποίο περιλαμβάνει εκτιμήσεις για την εξέλιξη των εσόδων, της κερδοφορίας και των ελεύθερων ταμειακών ροών, με σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης κατά την περίοδο προβλέψεων έως το 2030, καθώς και τη χρήση προεξοφλητικού επιτοκίου (WACC) περίπου 10,4%. Η συγκριτική ανάλυση βασίστηκε σε επιλεγμένες εισηγμένες εταιρείες του κλάδου, λαμβάνοντας υπόψη σχετικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες. Οι ανωτέρω εκτιμήσεις ενσωματώνουν σημαντικό βαθμό κρίσης και υπόκεινται σε αυξημένη αβεβαιότητα, ιδίως λόγω της φύσης της εταιρείας, του κλάδου δραστηριότητας και των μακροοικονομικών συνθηκών. Τυχόν αποκλίσεις από τις βασικές παραδοχές, συμπεριλαμβανομένων του προεξοφλητικού επιτοκίου και των εκτιμώμενων ρυθμών ανάπτυξης, ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά την εκτιμώμενη εύλογη αξία της επένδυσης.

8) Στη διάρκεια της περιόδου, η διαχειρίστρια εταιρία παρέστη και άσκησε δικαίωμα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις των ημεδαπών εταιρειών στις οποίες τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται κατέχουν σημαντικό ποσοστό μετοχών.

9) Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Μέσων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01.01.2025 - 31.12.2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματα) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως.

10) Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της καλύτερης δυνατής απόδοσης βάσει της επενδυτικής του πολιτικής, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, που προέρχεται πρωτίστως από υπεραξία δευτερευόντως από εισόδημα, μέσω επενδύσεων σε κινητές αξίες, κυρίως στην εγχώρια κεφαλαιαγορά. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές, κατά μέσο όρο τριμηνιαίως.

11) Οι τιμές αποτίμησης των Κινητών Αξιών που είναι διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Εσωτερικού - Εξωτερικού, λήφθηκαν από τον διεθνή αναγνωρισμένο πάροχο πληροφόρησης Bloomberg.

12) Οι τιμές αποτίμησης των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Μέσων λήφθηκαν από το Χρηματιστήριο Παραγώγων Αθηνών.

13) Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων εσωτερικού και εξωτερικού που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά (χρηματιστήριο), έγινε βάσει των τιμών κλεισίματος της 31.12.2025. Η αξία τους ανέρχεται σε 2.910.500,00 EURO για τα FUTURES και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως.

14) Κατά τη διάρκεια της περιόδου 01 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025 έγινε χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση και την αντιστάθμιση του χαρτοφυλακίου. Ο μέσος κίνδυνος του χαρτοφυλακίου που έχει ή είχε αναληφθεί ύστερα από τη χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων σε σχέση με τον μέσο συνολικό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου για την περίοδο 01.01.2025 - 31.12.2025 με χρονικό ορίζοντα 20 ημερών, ανέρχεται σε 12,70% και αντιστοιχεί σε 1,53% της αξίας του μέσου ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων έγινε εντός των ορίων που καθορίζονται από τις σχετικές διατάξεις των άρθρων 58 έως και 65 του Ν. 4099/2012 και την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/30.04.2013.

15) Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν ξεπέρασε τα επενδυτικά όρια της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν. 4099/2012.

16) Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β. κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

17) Με βάση το άρθρο 63 παρ.2 του Ν.4099/2012, το μέγιστο ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης με την οποία έχει επιβαρυνθεί το καθαρό ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου για την περίοδο 01.01.2025 - 31.12.2025 είναι 3,00% .

18) Η συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης των επενδύσεων και την τρέχουσα αξία τους την 31.12.2025 οποία είναι και η εύλογή τους αξία. Η μεταβολή στην εύλογη αξία κάθε περιόδου από την προηγούμενη περίοδο προστιθέμενη στη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση στην αρχή της περιόδου αποτελεί τη συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων της τρέχουσας περιόδου.

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων αρχής περιόδου	1,774,394.89	4,703,647.07	549,705.77
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	7,813,446.14	-2,929,252.18	4,153,941.30
Συσσωρευμένη ανατίμηση/υποτίμηση επενδύσεων τρέχουσας περιόδου	9,587,841.03	1,774,394.89	4,703,647.07

19) Γνωστοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τον Κανονισμό ΕΕ 2019/2088 (SFDR) και τον Κανονισμό ΕΕ 2020/852 (Taxonomy Regulation) :Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντιστοιχία, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Η Ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο Κανονισμός αυτός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων και ως εκ τούτου, οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντολογικό στόχο ενδέχεται να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση. Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντολογικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

20) Η συνεχιζόμενη γεωπολιτική ένταση μεταξύ Ηνωμένων Πολιτειών και Ιράν δημιουργεί αυξημένη αβεβαιότητα στις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές, επηρεάζοντας κυρίως τις τιμές ενέργειας, τον πληθωρισμό και τις προσδοκίες οικονομικής ανάπτυξης. Οι εξελίξεις αυτές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αυξημένη μεταβλητότητα και δυσμενείς συνθήκες στις αγορές, επηρεάζοντας αρνητικά τις αποτιμήσεις των επενδυτικών στοιχείων. Κατά συνέπεια, δεν μπορεί να αποκλειστεί αρνητική επίδραση στις μελλοντικές αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου. Επιπλέον, ενδεχόμενες διαταραχές στις αγορές ενέργειας και στις παγκόσμιες εφοδιαστικές αλυσίδες δύνανται να επιβαρύνουν περαιτέρω το επενδυτικό περιβάλλον. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί τις πιθανές επιπτώσεις στη διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

21) Σύμφωνα με την Απόφαση 18/775/31.12.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, προστίθεται παράγραφος στο άρθρο 4 απόφασης 17/633/20.12.2012, η οποία αναφέρει ότι η Ετήσια Έκθεση των ΟΣΕΚΑ περιλαμβάνει πλην των άλλων τα εξής:

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών για το οικονομικό έτος, με διάκριση μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που καταβάλλει η εταιρεία διαχείρισης στο προσωπικό της, καθώς και τον αριθμό των δικαιούχων.

Έτσι το συνολικό ύψος των αποδοχών που κατέβαλε η Εταιρεία στο προσωπικό της κατά το έτος 2025 ανήλθε στο ποσό των € 493.574,40 και ο αριθμός προσώπων που έλαβαν τις ως άνω αποδοχές ήταν 10.

Δεν επιβαρύνθηκε το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων για την καταβολή των ως άνω ποσών, ήτοι τα ως άνω ποσά καταβλήθηκαν από την εταιρεία διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και όχι από τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Επιπλέον η Εταιρεία κατά το έτος 2025 κατέβαλε μόνο σταθερές αποδοχές.

β) Το σύνολο των αποδοχών, με ανάλυση κατά κατηγορίες υπαλλήλων/στελεχών της Εταιρείας έχει ως εξής:

Το συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/στελεχών της Εταιρείας έχει ως εξής:

1) Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη (2 άτομα) : € 183.763,17

2) Διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων (2 άτομα) : € 95.899,05

3) Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (0 άτομα) : Την 04/05/2016, η εταιρεία διαχείρισης ανέθεσε στην Optima bank S.A. (πρωην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος) μεταξύ άλλων λειτουργιών, τη λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Ως εκ τούτου, η εταιρεία διαχείρισης δεν απασχόλησε προσωπικό που να ασκούσε καθήκοντα έλεγχου μέσα στη χρήση του 2025.

4) Στέλεχη Υποστηρικτικών Λειτουργιών (2 άτομα) : € 97.733,52

5) Το υπόλοιπο προσωπικό της εταιρείας διαχείρισης που δεν αναφέρεται στην πολιτική αποδοχών, έλαβε στη χρήση 2025 σταθερές αποδοχές ύψους € 116.178,66

γ) Περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές,

Οι αποδοχές υπολογίζονται σύμφωνα με τις σχετικές συμβάσεις που έχει συνάψει το προσωπικό με την Εταιρεία ή τις κλαδικές συμβάσεις που γίνονται αποδεκτές από αυτήν, καθώς και τυχόν τροποποιήσεις αυτών.

δ) Τα αποτελέσματα των επανεξετάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 14β παράγραφος 1 στοιχεία γ. και δ. της Οδηγίας 91/2014, περιλαμβανομένων των τυχόν παρατυπιών που έχουν σημειωθεί.

ε) Τις ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης πολιτικής αποδοχών.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας διαχείρισης επανεξέτασε την πολιτική αποδοχών για τη χρήση 2025 και αποφάσισε ότι δεν χρήζει τροποποίησης. Η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών ελέγχεται τουλάχιστον μία φορά κάθε έτος από ανεξάρτητο τμήμα εσωτερικού ελέγχου. Δεν έχουν σημειωθεί παρατυπίες που να αφορούν στην εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2026

**Για το Θεματοφύλακα
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.**

**Για τη Διαχειρίστρια Εταιρία
Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.**

N. KOEN

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

A. ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ

A. ΛΕΒΑΝΤΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «**OPTIMA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.**» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «**OPTIMA ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ**», αρ. Ε.Κ. 141/23.09.1999.

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του παραπάνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου (στο εξής η «Έκθεση Διαχείρισεως») για την χρήση από 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2025, όπως καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του, «**OPTIMA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.**» (στο εξής η «**Διαχειρίστρια Εταιρεία**») η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων, καθώς και τις λυιές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2025, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 16 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις, καθώς και στη σημείωση 7 στην οποία γίνεται αναφορά στην αποτίμηση της μετοχής της ΤΙΚΟΥΝ ΟΛΑΜ Α.Ε.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.



Αθήνα, 30 Απριλίου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

MPI ΕΛΛΑΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Α.Μ. 155, Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι

Μαριάς Χρήστος

Α.Μ. 54951

Optima asset management A.E.Δ.Α.Κ.
Άδεια Σύστασης: Αποφ. Επιτρ. Κεφαλαιαγοράς Αρ. 7/175/9.11.1999
Γ.Ε.ΜΗ.: 003581901000 Α.Φ.Μ.: 099553209 ΚΕ.ΦΟ.Δ.Ε. Αττικής
Ολυμπιονικών 330 & Βενιζέλου, 154 51 Ν. Ψυχικό
Τ: 213 010 1200 F: 210 6898390 E: info@optimaaedak.gr

optimaaedak.gr